

Экономика «ресурсного проклятия»

Константин Сонин,
*Российская экономическая
школа*

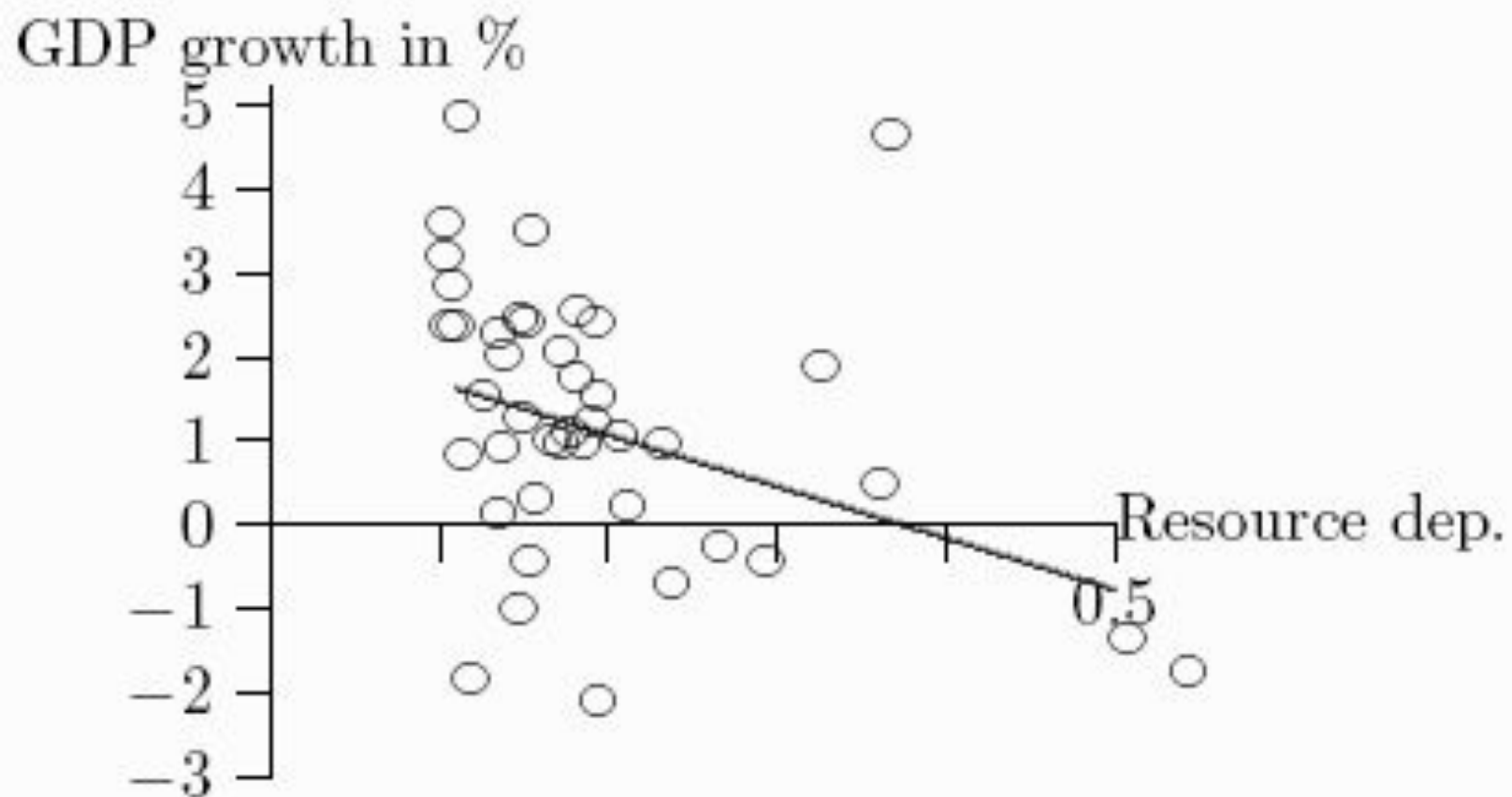
«Экономика: просто о
сложном»
Политехнический музей.

План

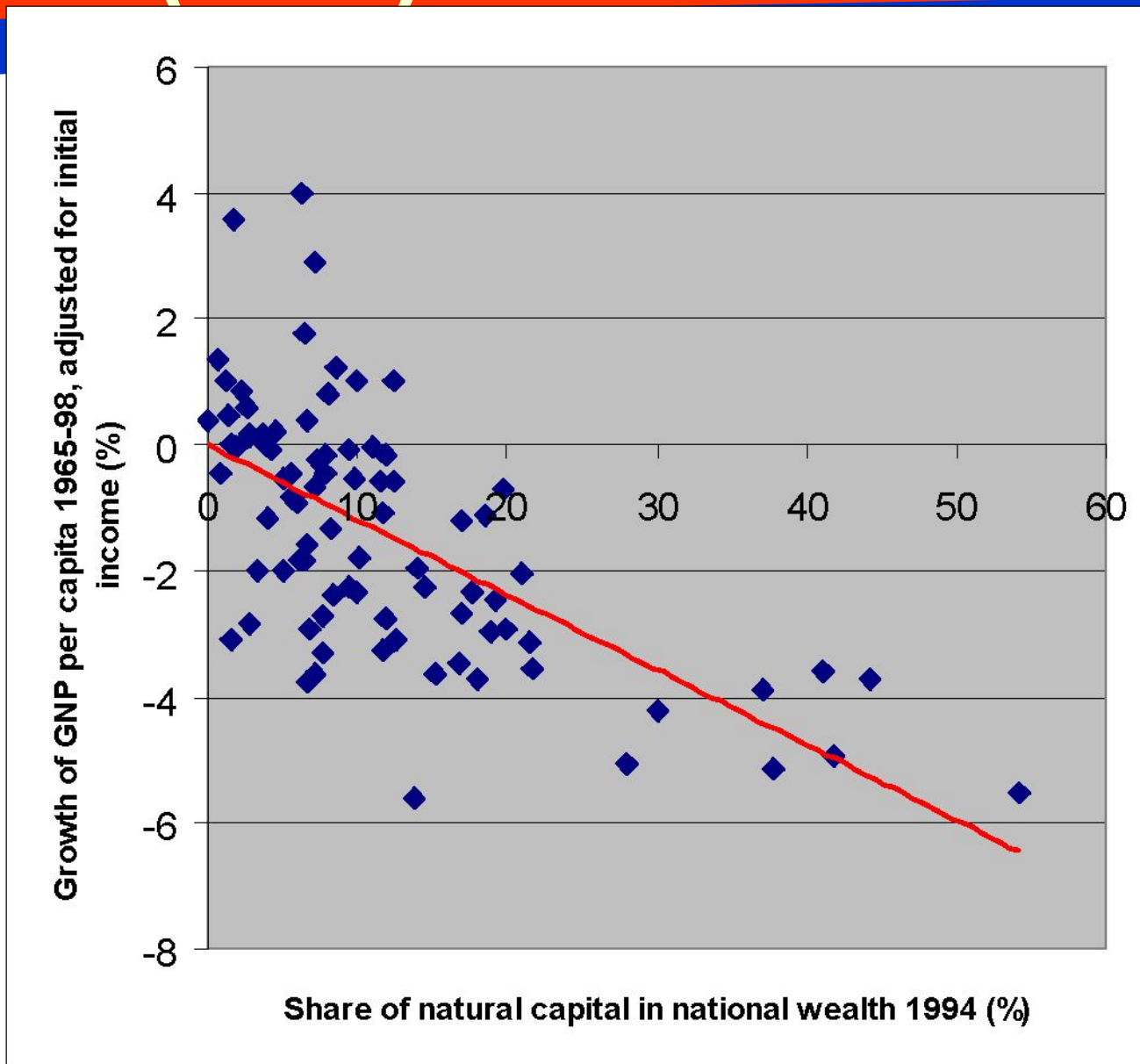
- Как экономисты изучают происходящее вокруг?
- Что такое «ресурсное проклятие»?
- Макроэкономический взгляд
 - «голландская болезнь»
 - извлечённые уроки
- Институциональный взгляд
 - анализ одного института
- Российский опыт, 2000 - 2010
- Попытка «глубоких» выводов

Mehlum, Moene, Torvik (2006)

a) all resource rich countries



Gylfason (2005)



Отдельные примеры

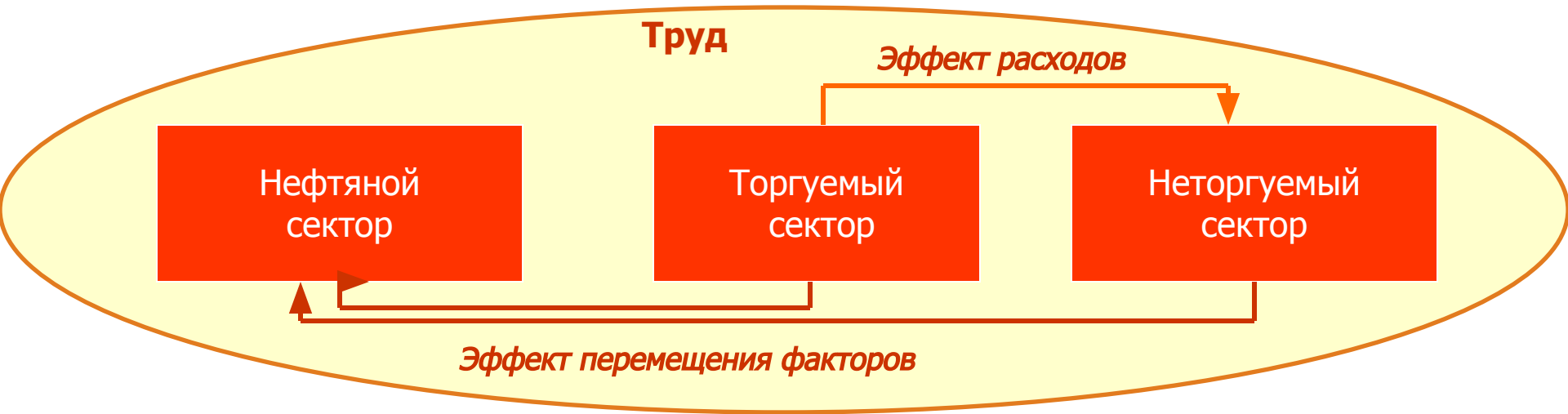
- ❑ Рост ВВП на душу населения, 1965 – 1998
- ❑ Иран: -1%
- ❑ Венесуэла: -1%
- ❑ Ливия: -2%
- ❑ Ирак: -3%
- ❑ Кувейт: -3%
- ❑ Катар: -6%

Возможные объяснения

- “Голландская болезнь” - макроэкономические дисбалансы, возникающие при наличии природных ресурсов
 - Sachs, Warner (1995, 1999), Auty (2001),...
- Повышение цен на нефть плохо сказывается тогда, когда институты плохие
 - Gylfason (1999, 2001), Sonin (2003), Mehlum, Moene, Torvik (2006), ...
- Наличие нефти «портит» институты
 - Ross (2001, 2008) Wasciarg (2009), Treisman (2009),

«Голландская болезнь»

«Голландская болезнь»: теория



- ❑ Что происходит, когда растёт мировая цена на нефть?
 - реальное удорожание денег ведет к перетоку ресурсов из торгуемого в неторгуемый сектор
 - факторы производства перемещаются из торгуемого сектора в неторгуемый и нефтяной.
- ❑ Результат: снижение выпуска в торгуемом секторе
- ❑ Торгуемый сектор важен для экономического роста

Не «голландская», не «болезнь»

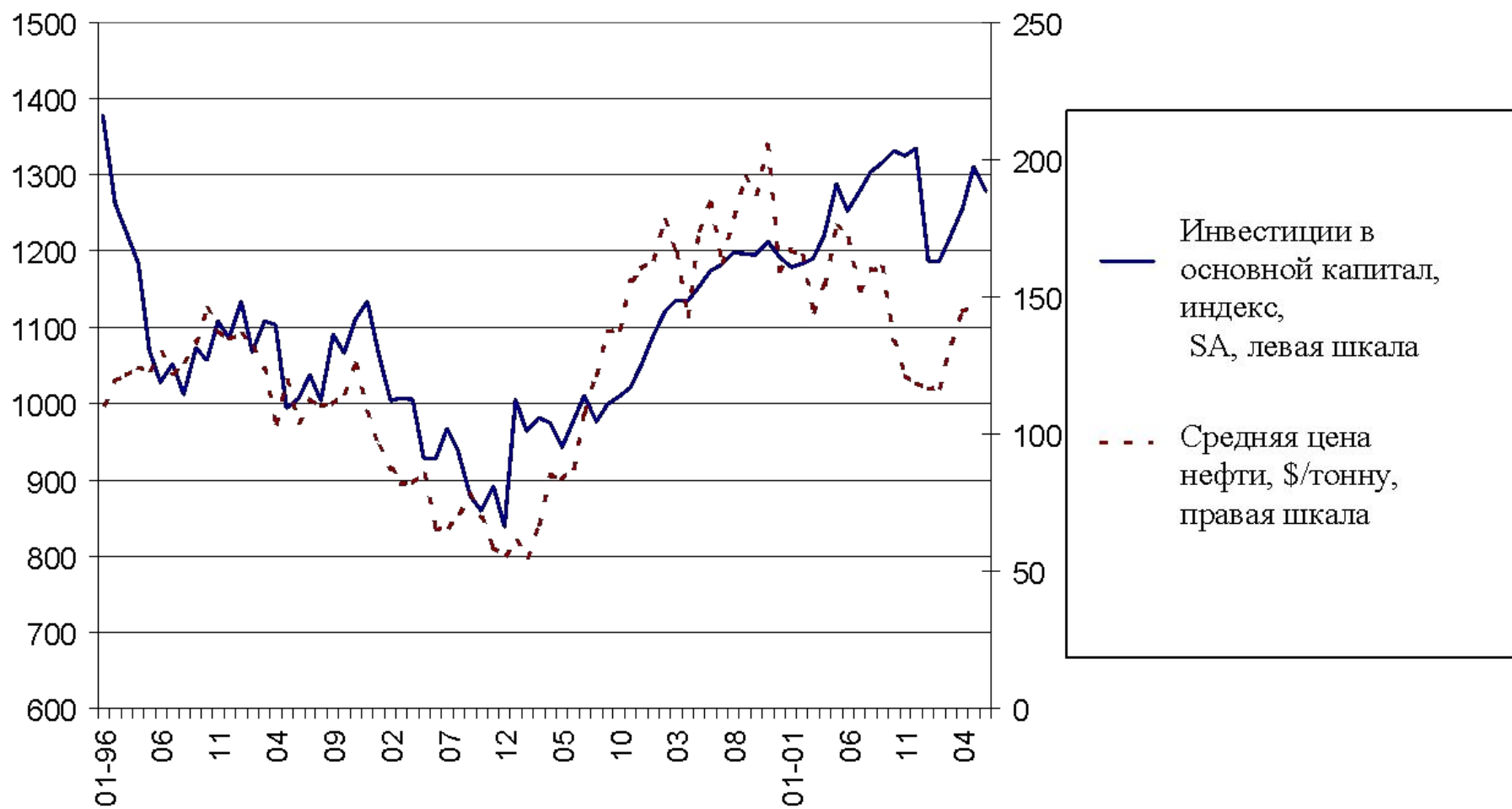
- ❑ Открытие месторождений нефти на шельфе у берегов Голландии привело к укреплению («удорожанию») местной валюты
- ❑ Долгосрочных последствий для Голландии не наблюдалось

Голландская болезнь в России?

□ Основания для опасений

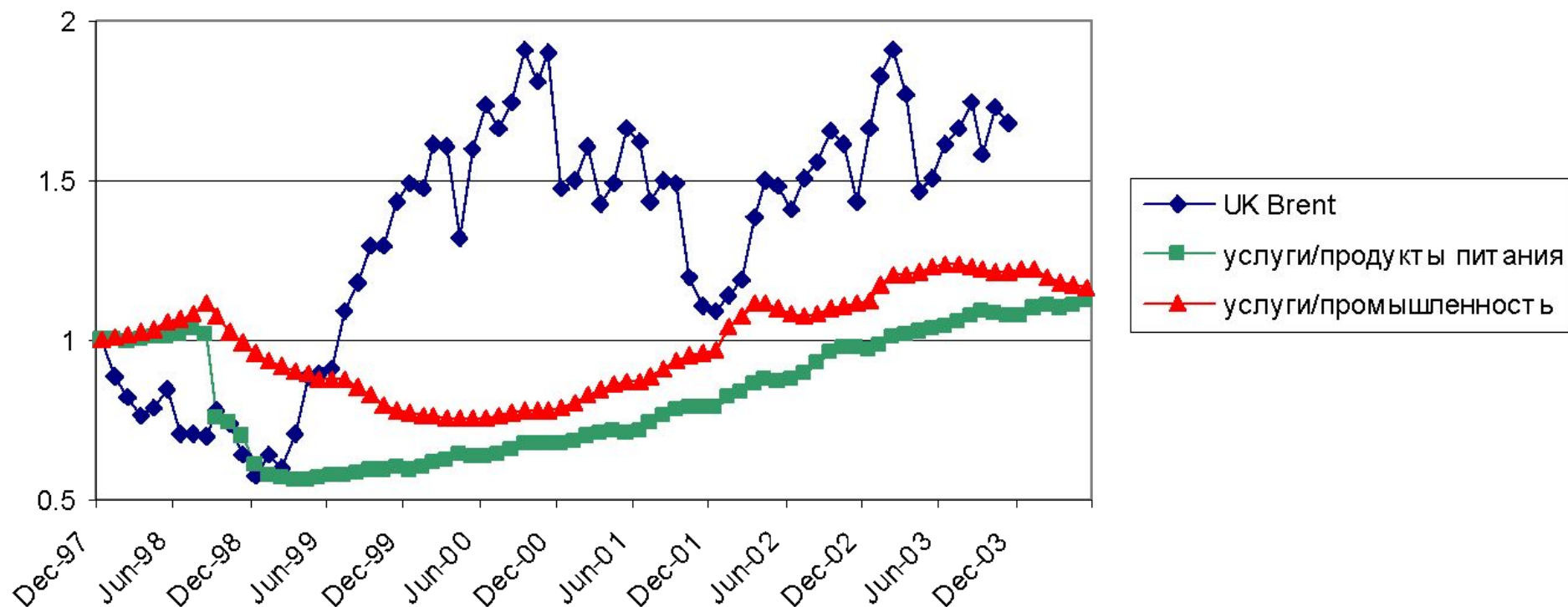
- реальная зарплата в 2003-2004 годах росла быстрее уровня производительности труда в 3 раза
- Сосунов и Замулин (Sosunov, Zamulin, 2004): 50%-ное реальное удорожание российского рубля за 1998-2003 годы – следствие роста цены на нефть и объема экспорта нефти.

Цены на нефть и инвестиционная активность

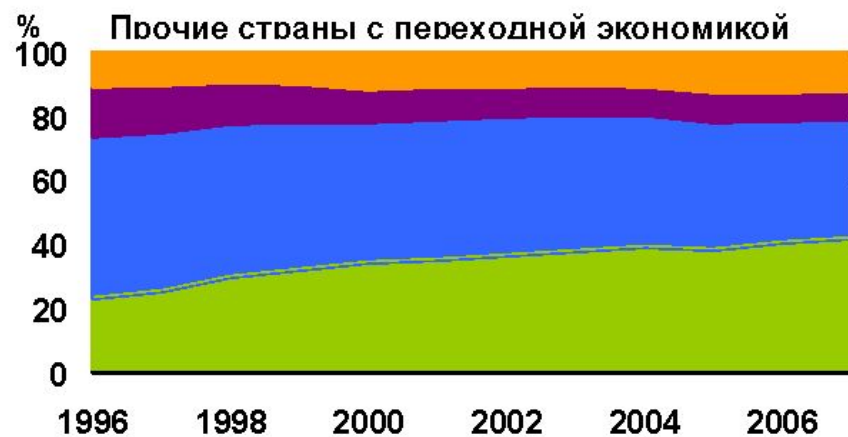
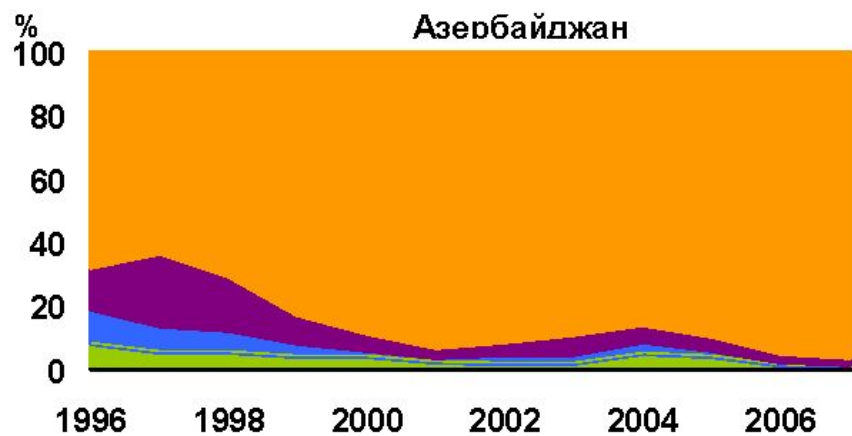
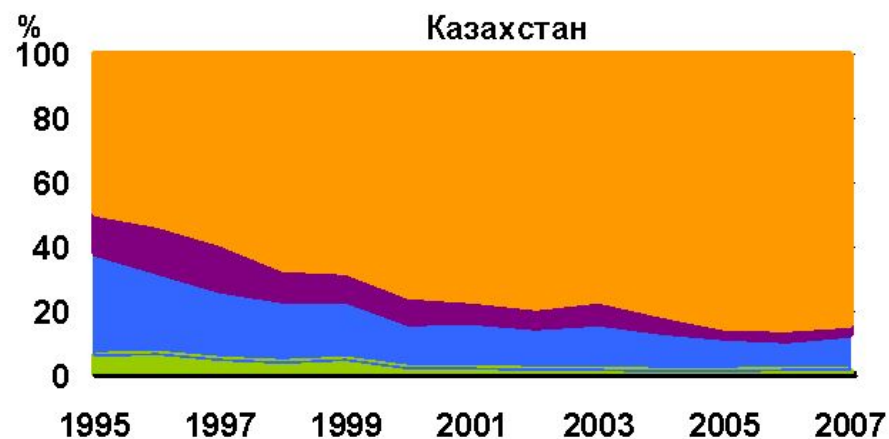
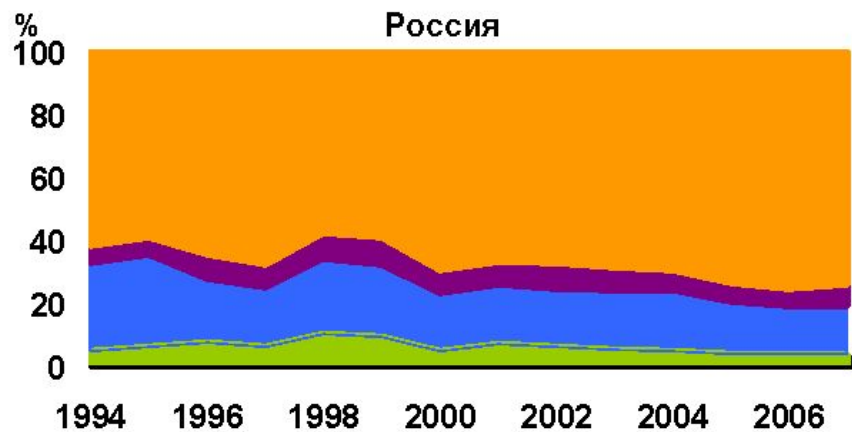


Голландская болезнь в России?

Динамика относительных цен, Дек 1997 = 1
Источник: Госкомстат

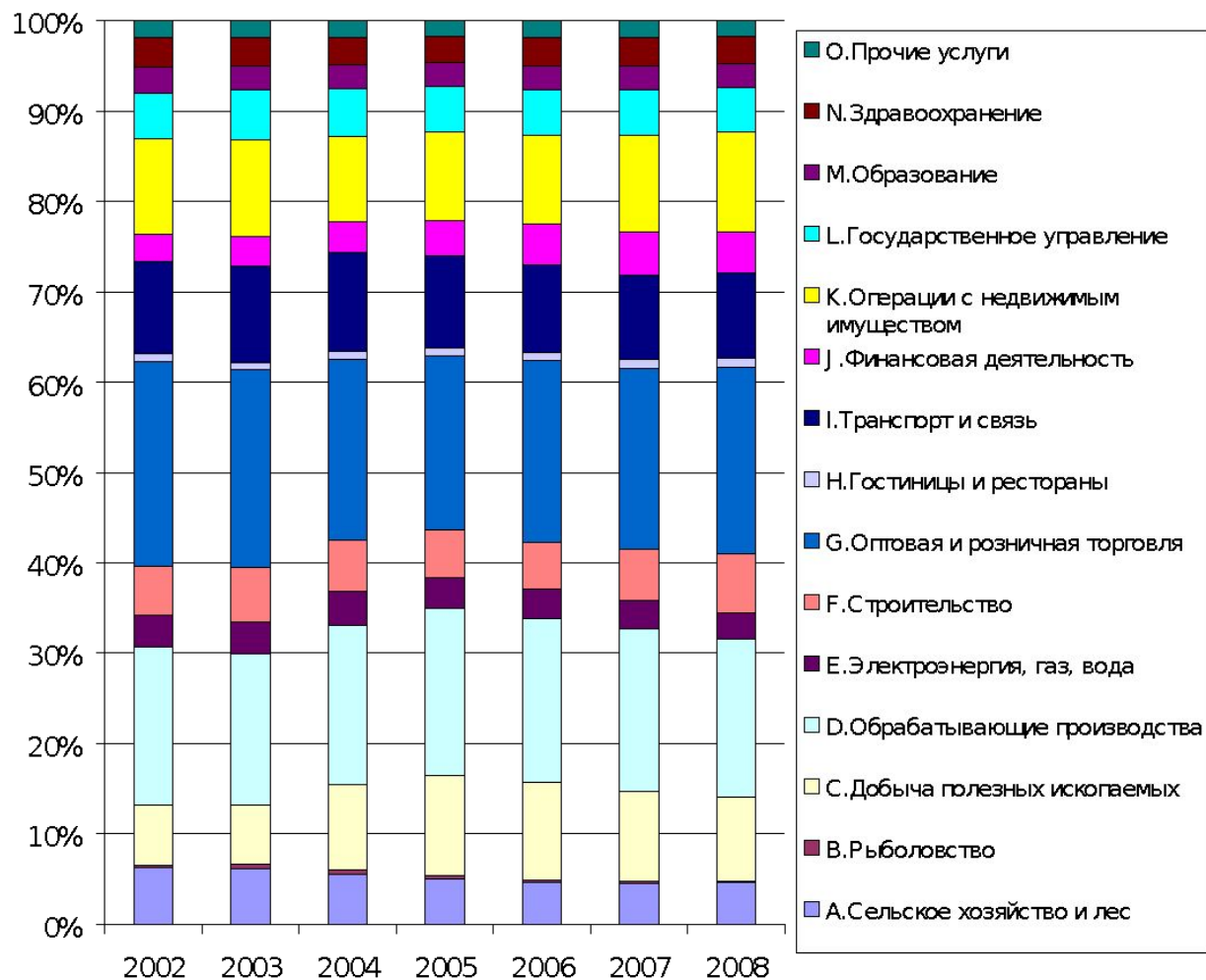


Структура товарного экспорта



■ Высокотех. обр. произв. ■ Прочее обр. произв. ■ Сельское хозяйство ■ Сырье и топливо

Структура ВВП: без изменений



Голландская болезнь в России?

- 2000 – 2004: нет однозначных симптомов развития в России «голландской болезни»
 - низкая мобильность факторов
 - ограниченный интервал наблюдения
- 2005 – 2010: признаки есть, но слабые

Кроме того, выученные уроки

- Макроэкономическая политика везде в мире в десятилетие перед кризисом была куда более осторожна, чем 20-30 лет назад.
 - IMF World Economic Outlook 2006: с 2002 экспортёры нефти не потратили и $\frac{1}{2}$ дополнительных доходов (по сравнению с $\frac{3}{4}$ в 1970е)
 - большая часть дополнительных доходов идёт в мировой рынок ценных бумаг
- Долговая политика была более осторожна
 - [до мирового финансового кризиса 2008-09] долги снижались, а не растут

Институты

Политическая теория

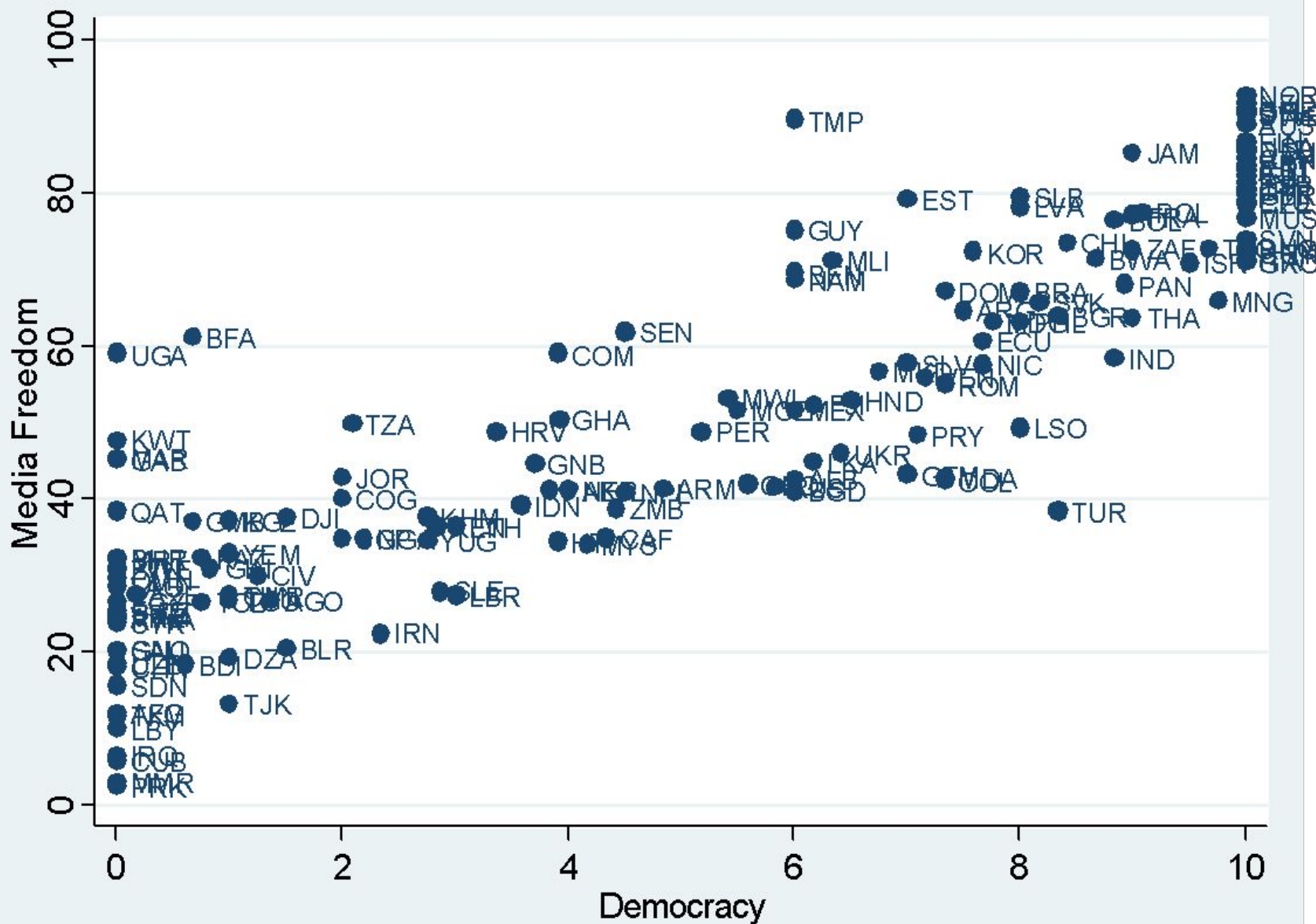
- Политики/элита максимизируют свою ренту
 - они заинтересованы в развитии и росте – но только постольку, поскольку они могут получить часть сопутствующих выгод
- Для долгосрочного роста нужны хорошие институты
 - защита прав собственности, исполнение контрактов, конкуренция, то есть законы, суды, чиновники
- По определению, хорошие институты ограничивают извлечение ренты теми, кто находится у власти
- Чем выше ресурсная рента, тем меньше стимулов для развития институтов

Политические риски России

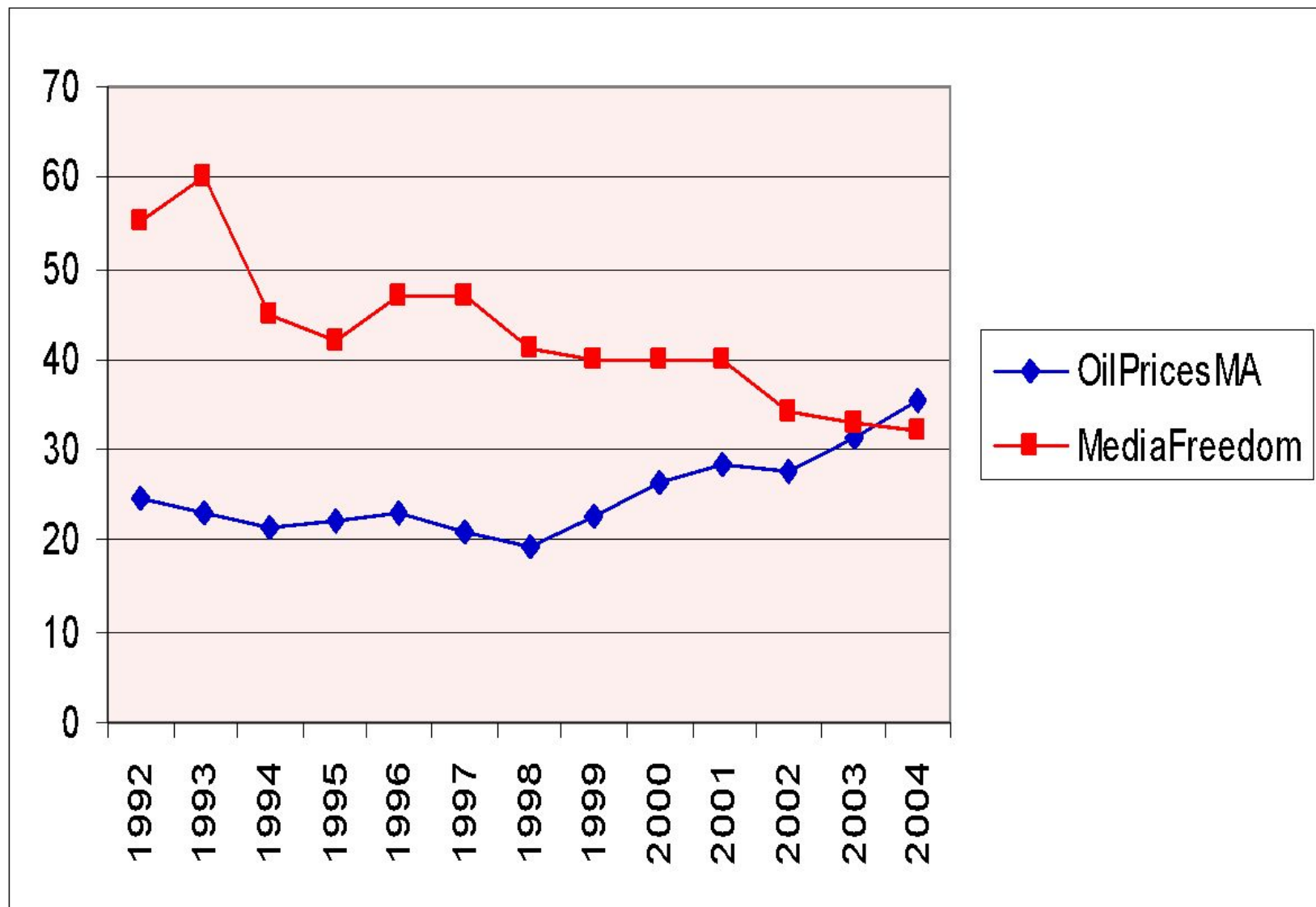
- Проводимая экономическая политика всё больше зависит от нефти
 - бюджет
 - госкорпорации – «белые слоны»
- Политическая жизнь всё больше зависит от нефти
 - федерация не является федерация; Совет федерации не работает
 - Дума не работает
 - уроки не выучены
- Как всегда с институтами – трудно за что-то ухватиться

Охота за институтом

Свобода СМИ



Гипотеза: свобода прессы в России



Несвобода прессы

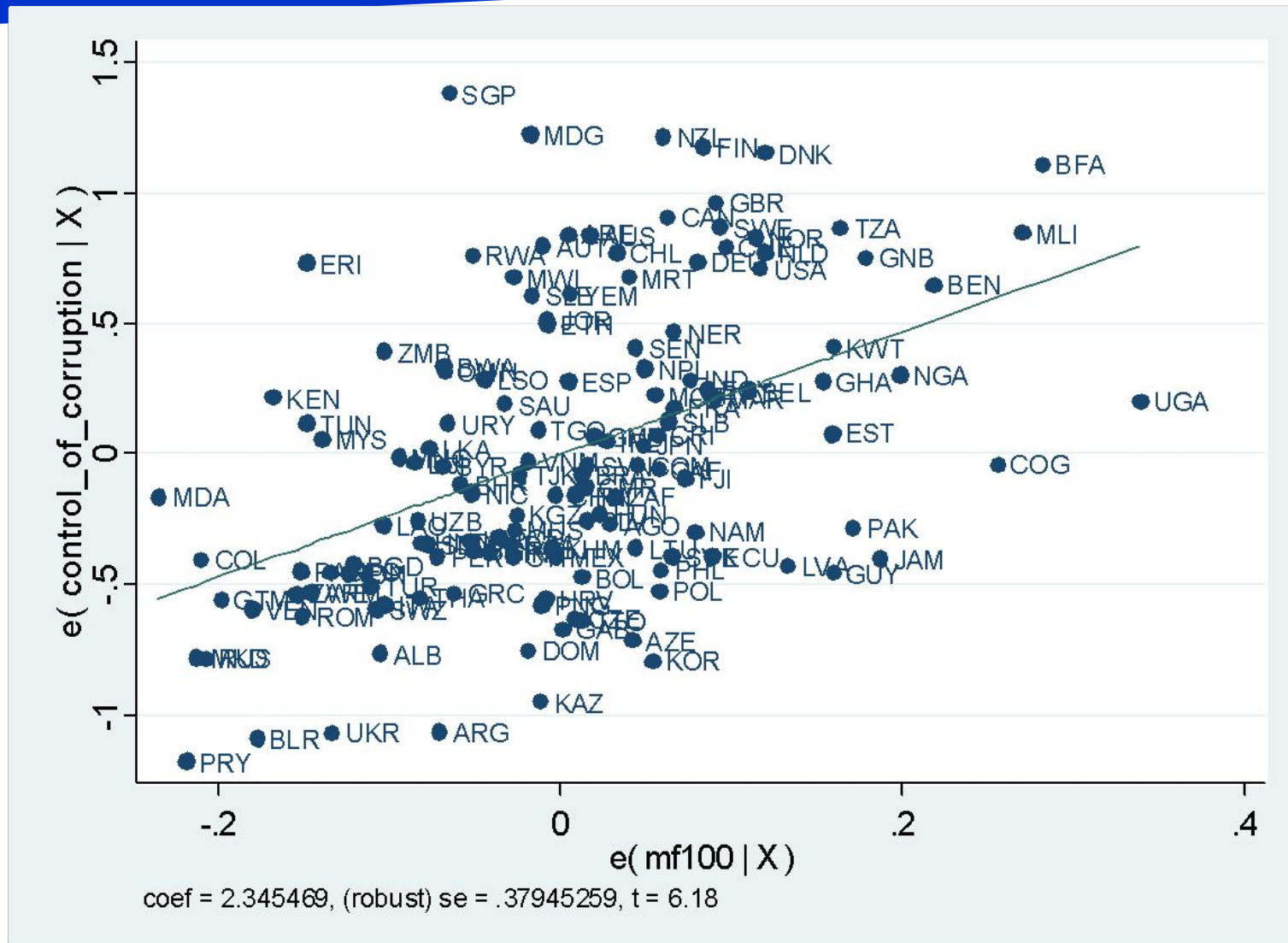


А разве СМИ – это экономика?

Свобода СМИ и эффективность государства



Свобода СМИ и контроль за коррупцией



Одна теория

Почему нефть мешает СМИ?

- ❑ СМИ находят, агрегируют и публикуют информацию о поведении государственных чиновников
 - то есть дают возможность правителю создавать стимулы для бюрократов
- ❑ СМИ помогают решать «проблему координации»
 - а это основная проблема всех революций (Tilly, 1978, Skocpol, 1979)
 - СМИ координируют представления и ожидания людей
- ❑ Наличие нефти позволяет не заботиться о стимулах бюрократов

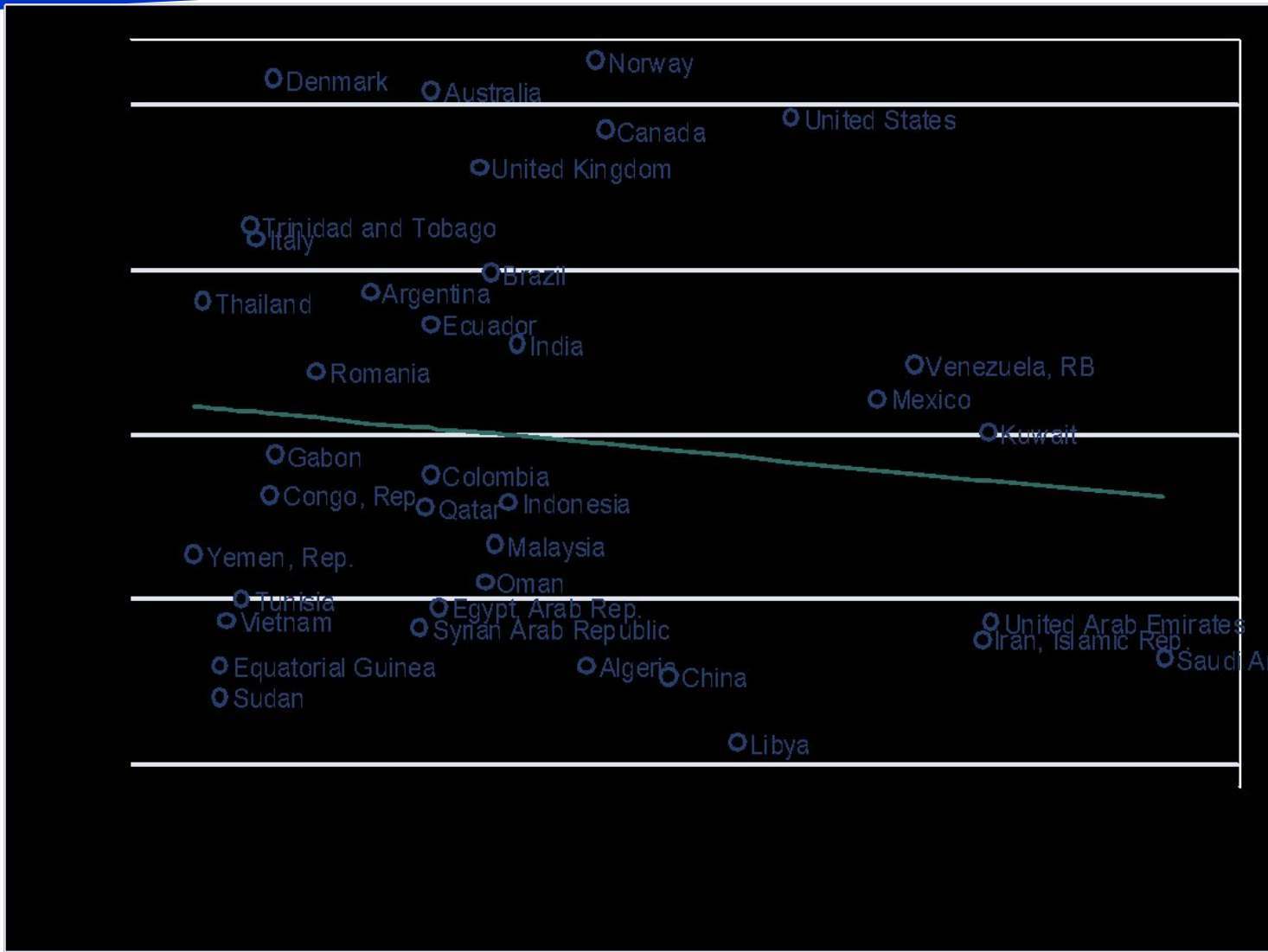
□ Предсказания теории

- наличие природных ресурсов \Rightarrow меньше потребности в создании стимулов \Rightarrow менее свободные СМИ
- эти эффекты особенно сильны в недемократических странах

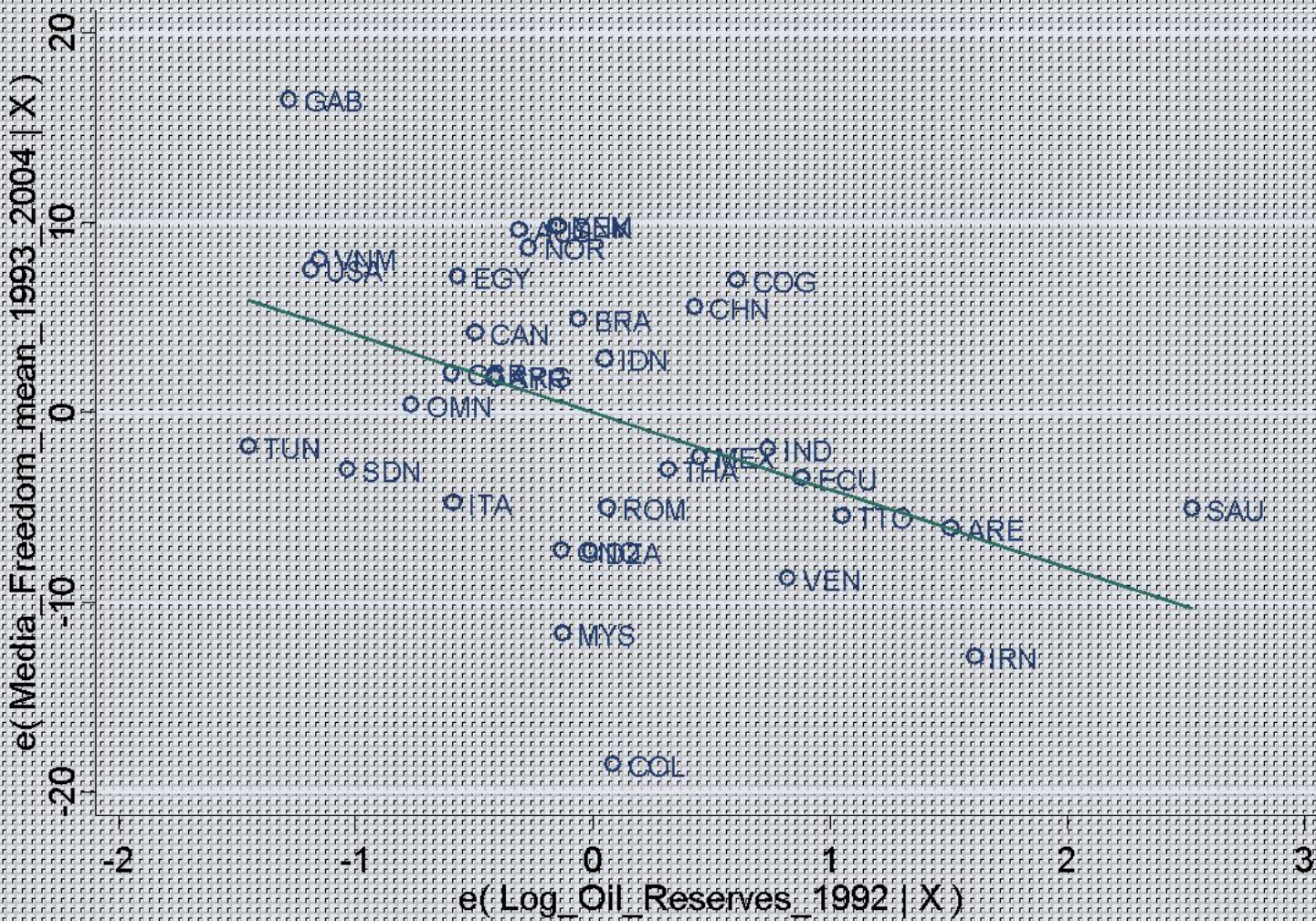
□ Данные

- ресурсы: запасы нефти - ВР
- демократия: база данных Polity IV
- свобода СМИ: Freedom House

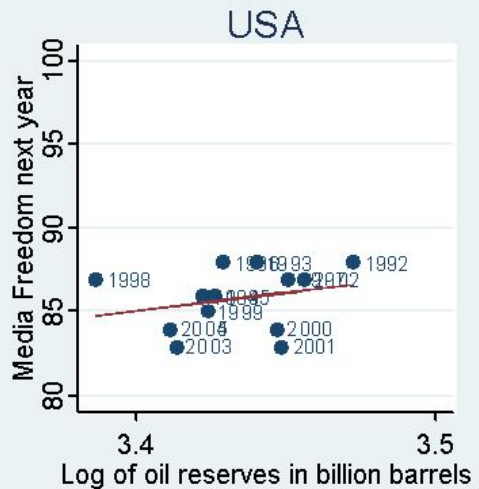
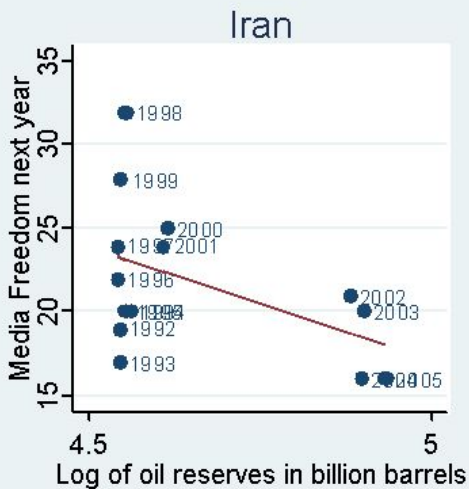
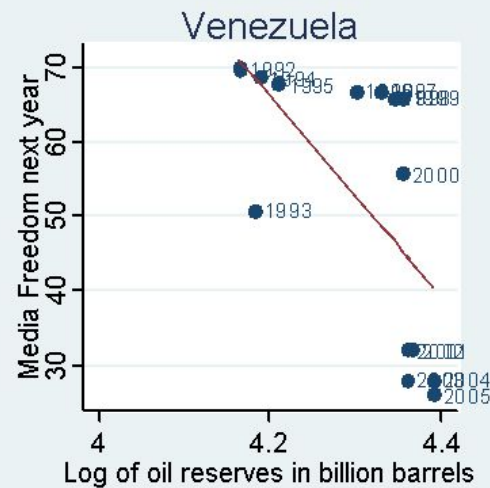
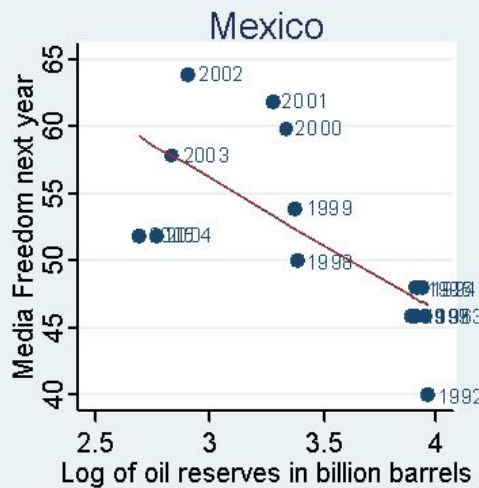
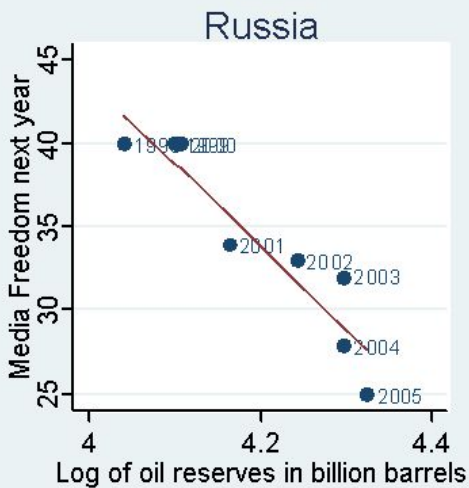
Попарная корреляция, ненулевые запасы нефти



Регрессия – свобода СМИ и нефть



Отдельные страны



Качество госуправления

ОБИДНО!



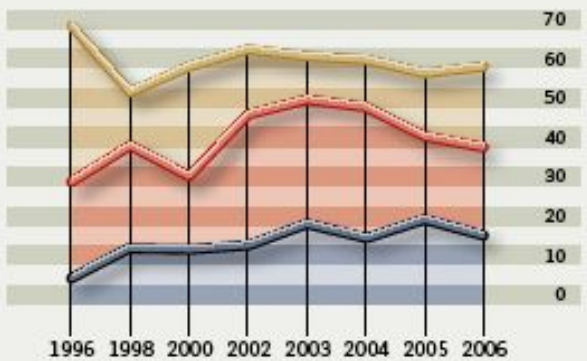
РАВНЕНИЕ НА КИТАЙ

По пяти критериям из шести российское государство серьезно уступает китайскому. По двум — чуть отстает от Нигерии

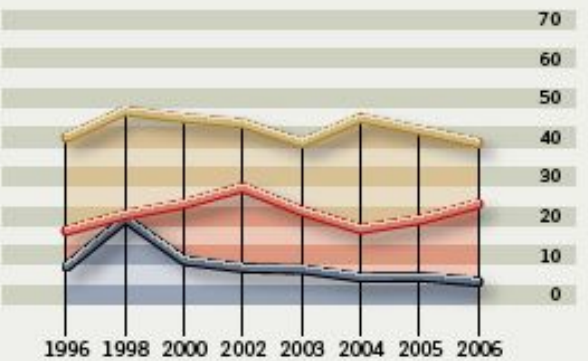
- РОССИЯ
- КИТАЙ
- НИГЕРИЯ



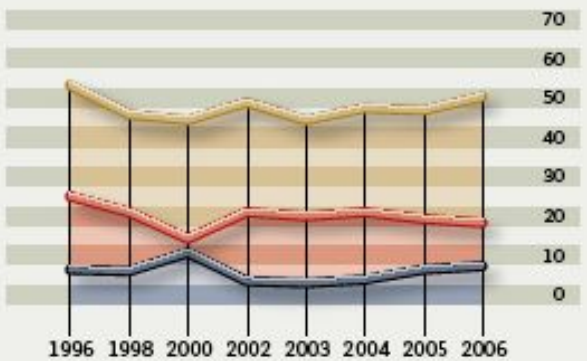
ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРАВИТЕЛЬСТВА



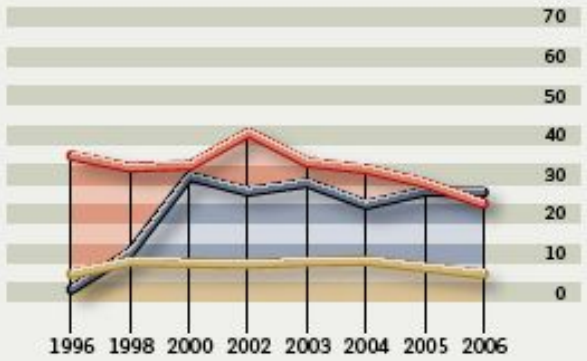
ПОЛИТИЧЕСКАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ



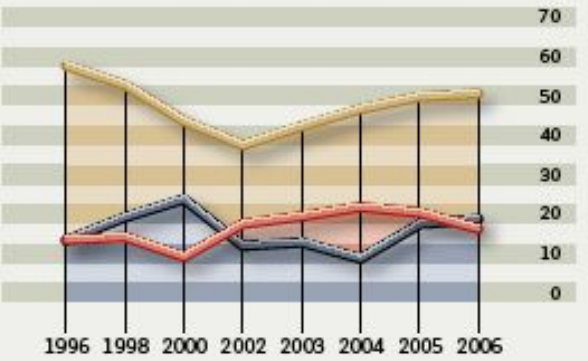
ВЕРХОВЕНСТВО ЗАКОНА



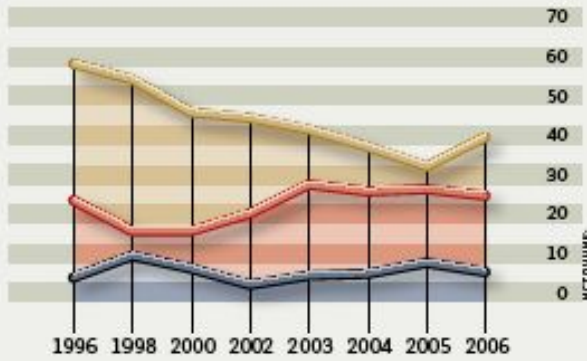
ПОДОТЧЕТНОСТЬ ГОСУДАРСТВА НАСЕЛЕНИЮ



КАЧЕСТВО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА



БОРЬБА С КОРРУПЦИЕЙ



SMARTMONEY # 27 [68] | 23.07.2007

ИСТОЧНИК:

Другие

- ❑ Наличие нефти (и высоких цен) снижает уровень демократии
 - Ross (2001)
- ❑ Не снижает
 - Wasciarg (2009)
- ❑ Количественный эффект в России не велик
 - Treisman (2009)
- ❑ Не только нефть
 - Tabellini et al (2010)

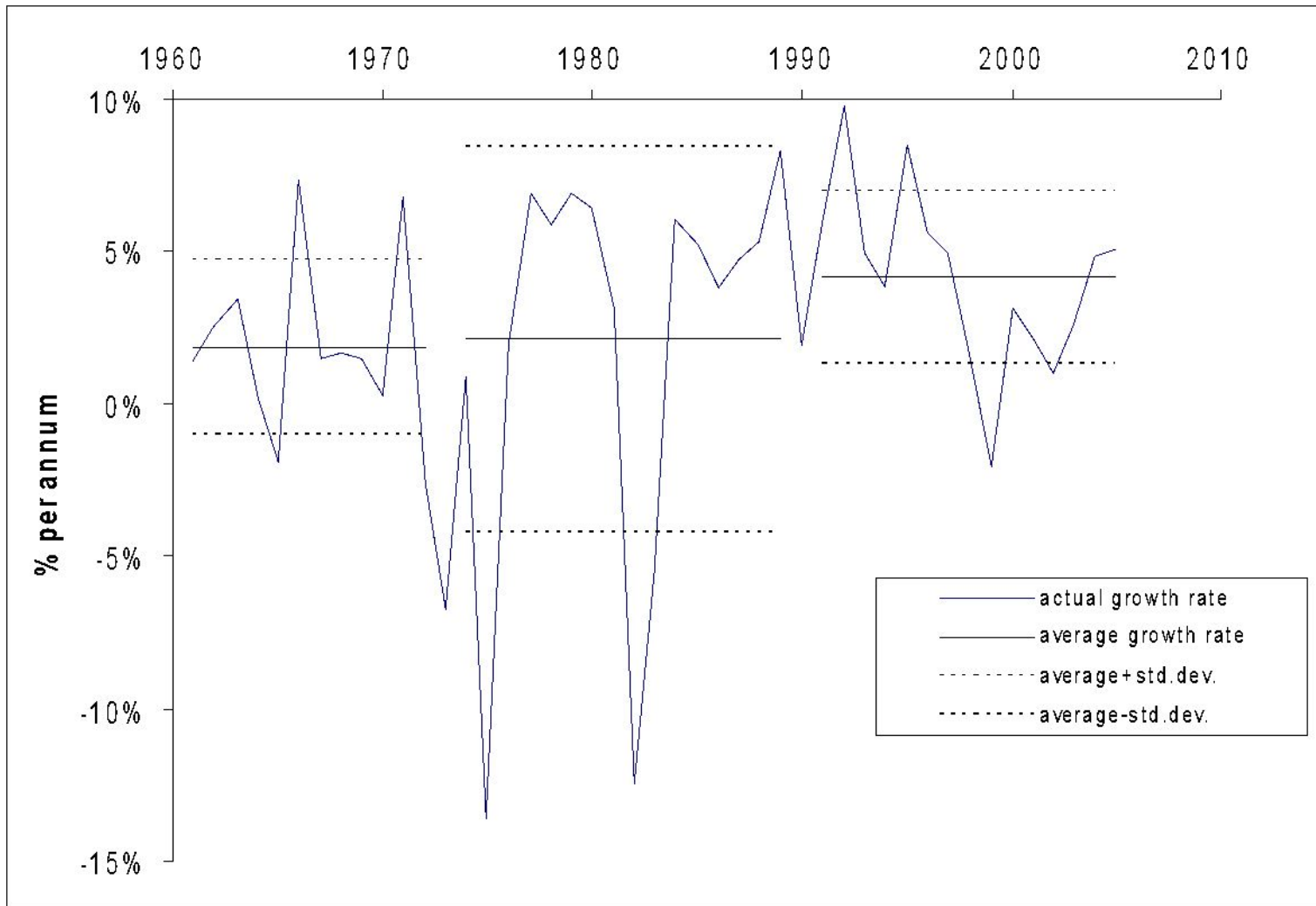
Последствия плохих институтов (старые слайды)

Когда институты плохие

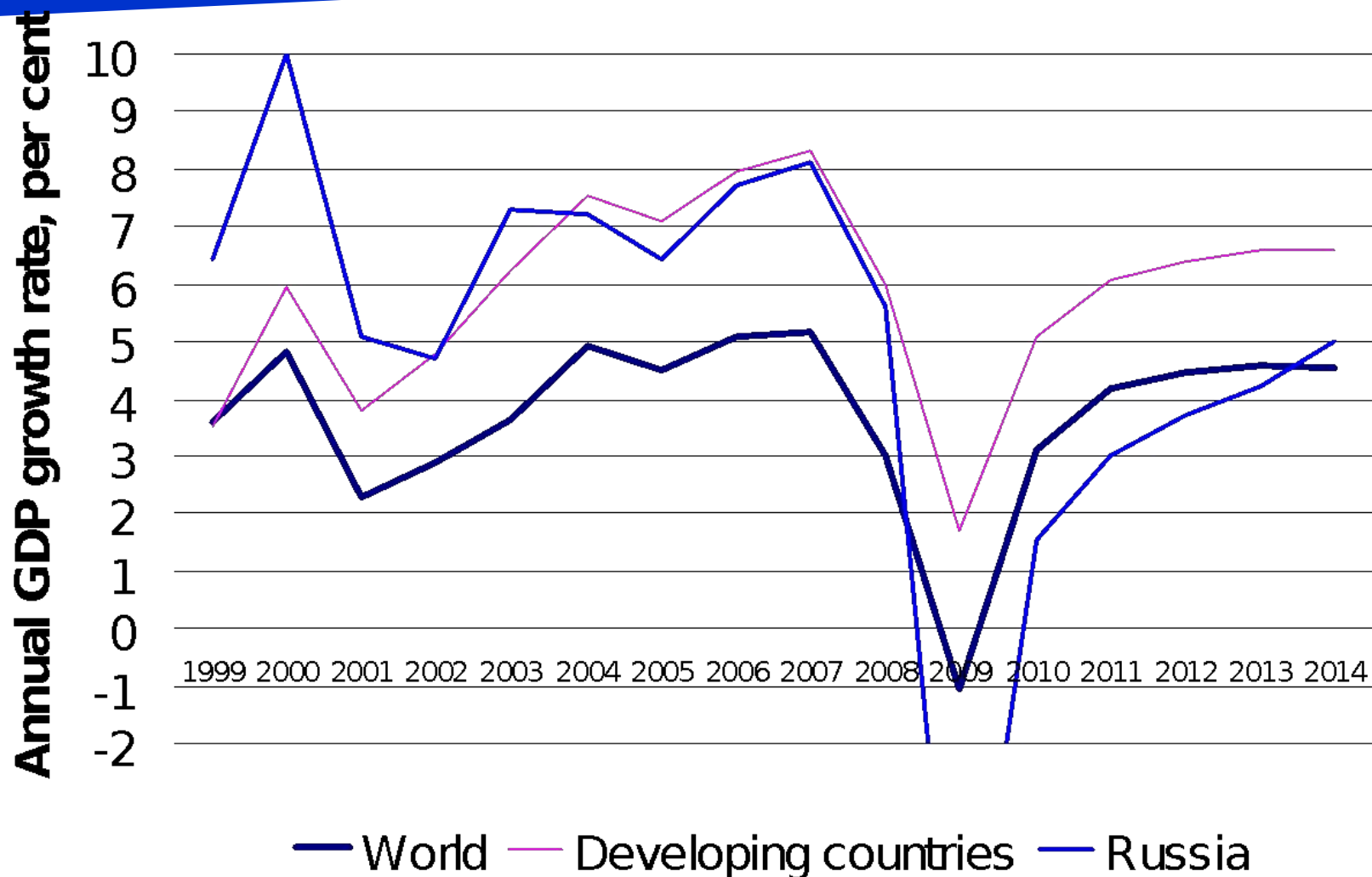
- ❑ «Риски больше»
 - относительная величина спада в ходе кризиса больше в странах с плохими политическими институтами
- ❑ Развитие медленнее

- Проводимая экономическая политика всё больше зависит от нефти
 - бюджет
 - крупные инвестиционные проекты
 - хотя макроуроки выучены, всё более типичные симптомы экспортёра нефти
- Политическая жизнь всё больше зависит от нефти
 - федерация не является федерация; Совет федерации не работает
- Риск?

Один пример: Чили, 1960 - 2005

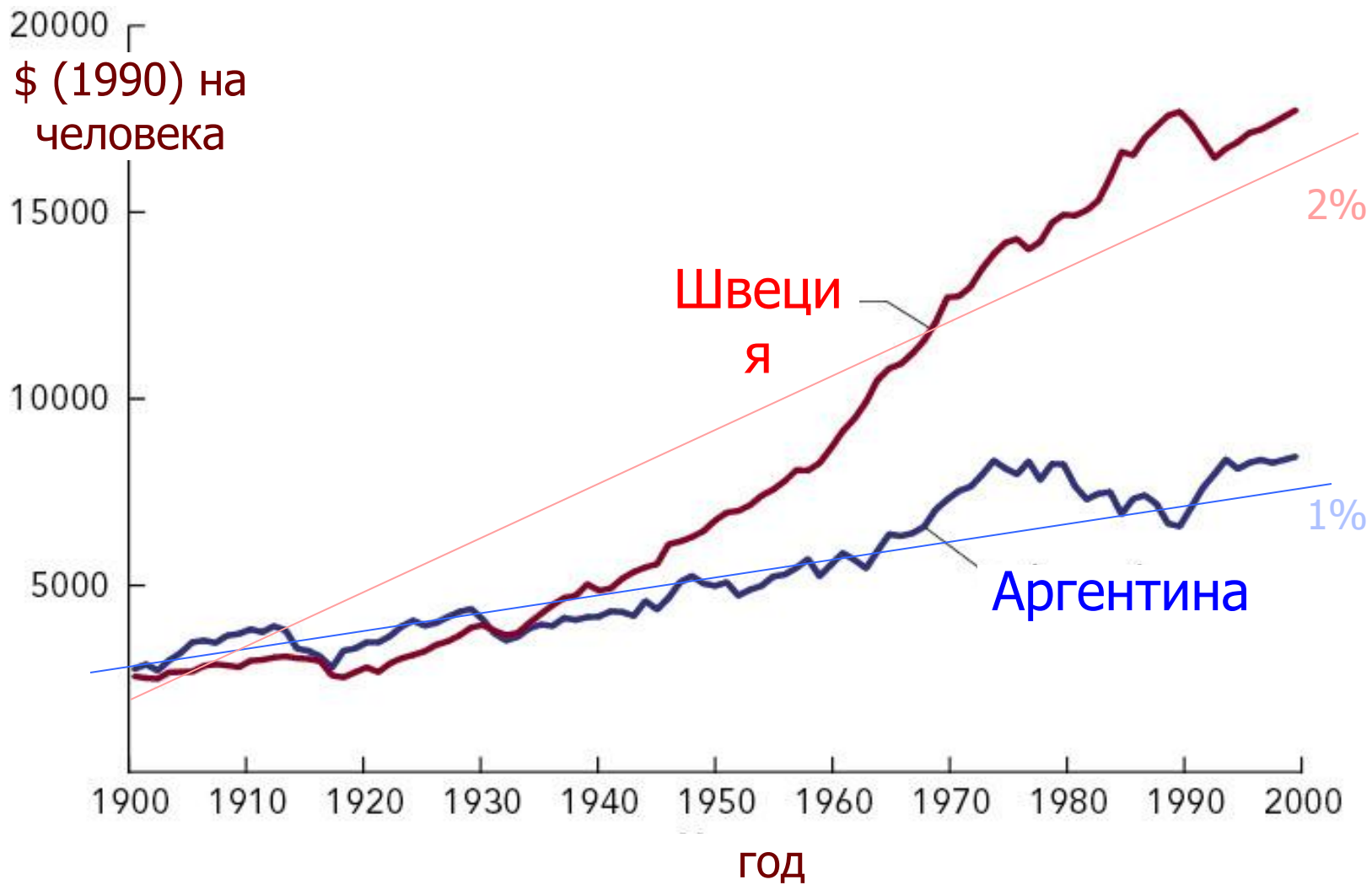


Финансовый кризис 2008-09

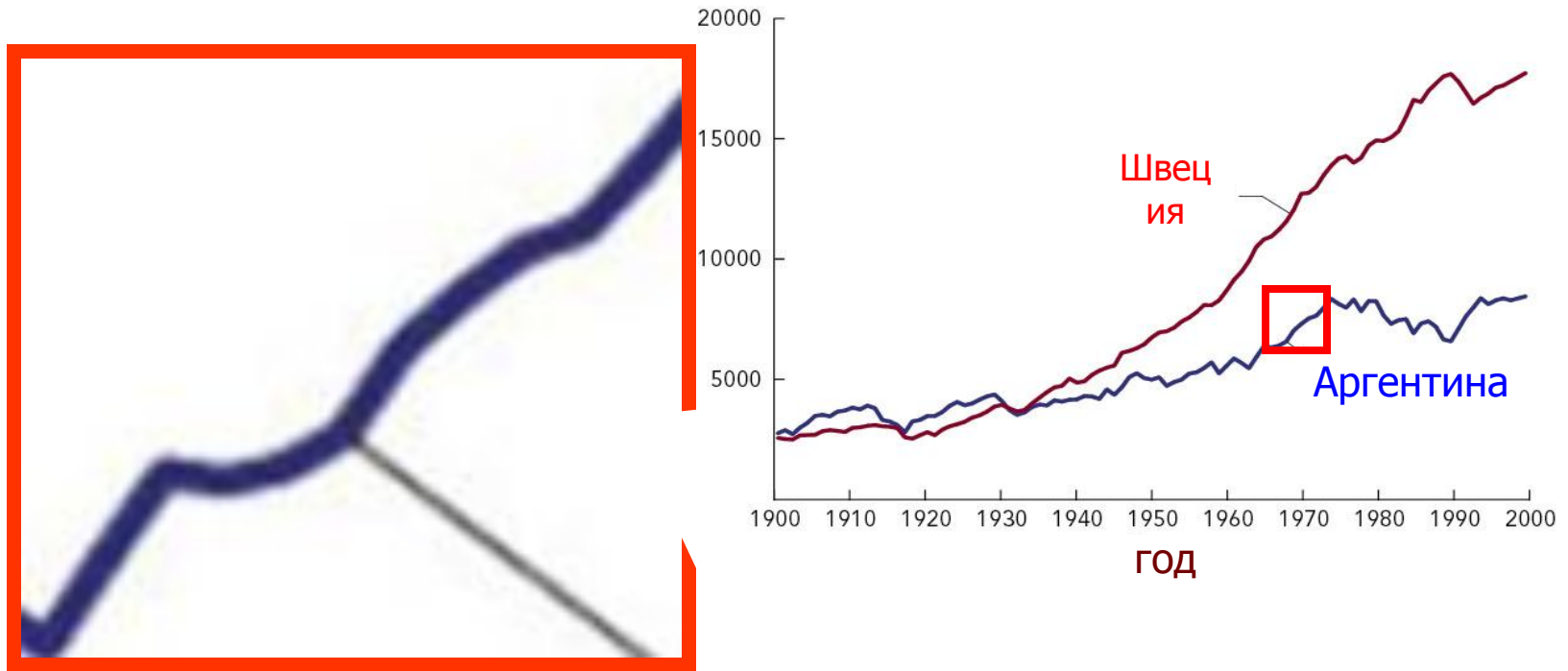


Source: IMF

Тренд увидеть трудно!



4% в год, 10 лет



Заключение

- Есть свидетельства о проблемах, которые есть у стран с большим запасом природных ресурсов
 - макроэкономические дисбалансы
 - проблемы с институтами
- «Диагноз» России
 - «голландская болезнь» – в слабой форме
 - институциональные проблемы – в рамках общей закономерности

Информация

- Все материалы (наука, «Ведомости»):
 - www.nes.ru/~ksonin (или www.sonin.ru)
- ЖЖ для комментариев:
 - ksonin.livejournal.com
- В презентации использованы, без специальных ссылок, слайды из презентаций коллег по РЭШ (Сергея Гуриева, Натальи Волчковой и других)